

## 易方达基金公司 RQFII本月在港发行

证券时报记者 杨磊

据悉,易方达基金旗下全资子公司易方达资产管理(香港)有限公司正式推出旗下首只人民币合格境外投资者(RQFII)产品——易方达人民币固定收益基金。该产品于2月7日到2月28日在香港公开发售,意向募集11亿元人民币,基金经理将视市场情况酌情每半年派息一次。

据了解,该基金将把全部资金投入境内人民币证券,基金净值80%以上将投资于固定收益证券,所投资的固定收益证券组合至少70%限定投入持有国内“AA”或以上信用评级的债券。对固定收益类产品,香港投资者比较看重分红派息政策。易方达基金公司表示,在有正收益前提下,易方达RQFII原则上可以每年分红两次。

## 中银基金资产规模连续两年逆市增长

证券时报记者 海泰

中国银河证券基金研究中心数据显示,2011年除新成立基金公司外,仅有9家基金公司资产管理规模逆市增长,其中在公募资产管理规模超过200亿元的基金公司中,仅中银基金连续两年资产管理规模逆市增长。

数据显示,2011年,基金行业资产管理规模缩水3008亿,下降幅度达到12.08%。在基金业整体规模下降的背景下,中银基金公募基金资产规模为434.87亿,比2010年逆市增加了43亿,增长规模在66家基金公司中排名第二;规模增长率达到11.08%,在前30大基金公司中排名第二;资产管理规模排名与2010年末相比上升11位,成为位次上升最快的基金公司。

## 打造金牌客服团队 鹏华客户服务体验再升级

证券时报记者 朱景锋

鹏华基金客户服务微博——“鹏华基金客户服务中心”近日在新浪正式开通,这是鹏华基金在不断提升客户服务体验的理念下,对客户服务的又一次升级。同时,鹏华基金也在行业内开拓了客户服务新模式和开展投资者教育的新途径。

鹏华基金客户服务中心的一条主线是解答客户咨询,加强与客户接触,提升客户体验;另一条主线是为客户提供一个微博网络的“理财交流驿站”。未来除了播报当日与市场有关的标志事件,以及提供理财知识外,还将在更多的方面积极探索,让投资者在轻松的氛围中感受投资理财乐趣。

## 交银施罗德 固定收益团队龙年发力

证券时报记者 张哲

数据显示,2012年以来,大部分债券型基金都取得了正收益,其中,交银施罗德基金旗下多只固定收益类产品表现突出。

Wind数据显示,截至2012年2月15日,去年9月底成立的交银双利债基今年以来取得了4.07%的回报率,此外,交银增利债基今年以来也取得了2.08%的回报率。同时,交银货币的表现也较为稳健,选取近期收益率表现较好的一日来看,2月6日,交银货币A、B的7日年化收益率分别为5.056%和5.298%,远超活期、定期存款。

## 招商TMT50ETF 上周强势领涨

证券时报记者 方丽

电子信息板块近期表现较好,以TMT行业为标的的基金近期上涨势头也较为强劲。据Wind数据统计,招商TMT50交易型开放式指数基金(ETF)上周净值增长率逾3%,其联接基金上周净值增长率为2.92%,在438只股票型基金中分别占据第二、第三位。2月以来净值增长率超过9%,表现突出。

招商TMT50ETF基金经理王平认为,TMT行业近期仍存在机会。TMT主力子行业目前估值较低,业绩增速虽有所下滑,但其稳定性占优,也有一定的利好预期存在,其他子行业景气度也有上行的趋势,加上TMT行业多属中小盘风格的股票,在大盘行情有望展开的前提下,反弹的弹性、幅度都会比较客观。

## 公募基金投资股指期货大幕正式拉开

# 南方基金两公募产品获股指期货入场证

证券时报记者 方丽

证券时报记者获悉,2月17日,南方基金股指期货交易开户获得中金所审批通过,成为业内首批获得股指期货入场证的公司之一,本次获批交易编码的基金是在工商银行托管的小康交易型开放式指数基金(ETF)及南方小康ETF联接基金。

据证券时报记者了解,2月

10日,证监会宣布公募基金参与股指期货的各项准备工作已经就绪,各大基金公司都在紧锣密鼓推进期指投资入场事宜,不少公司都在积极准备签订三方协议、开户等事宜。

据悉,成立于2010年的南方小康ETF及联接基金是国内基金业首次在基金合同中明确可投资股指期货的基金。2月13日,南方小康、小康ETF两只基金向中国金融

期货交易所提交了交易代码申请表,并于2012年2月17日顺利获批,南方基金成为业内首批开户获批的公司之一。南方基金一直非常重视并积极推进基金参与股指期货投资的工作,相关人士介绍,目前南方还有多只公募基金正在进行开户和交易准备。

南方基金表示,股指期货业务不仅可以市场极具变化时快速调整仓位,还可以有效降低大额申购赎回的冲击成本,作为稳健、避险类投资的

专家,南方基金也在积极推进以股指期货作为风控工具的基金产品设计。

南方小康、小康ETF基金经理柯晓表示,股指期货的引入,有助于基金进行流动性管理,对冲大额申购赎回带来的风险,降低股票仓位频繁调整的交易成本,从而有效跟踪指数。而对于行业来说,利用股指期货,基金可以规避系统风险,能够更好地发挥其选股优势,此外,还能增加投资方式,丰富投资策略,促进产

品创新。

如果将视野拓宽至整个基金行业,基金开始参与股指期货投资具有重要的现实意义。柯晓表示,首先,利用股指期货,基金可以规避系统风险,能够更好地发挥其选股优势。其次,利用股指期货,能增加投资方式,丰富投资策略,促进产品创新。利用股指期货还可以设计出绝对收益产品,而绝对收益产品实际上更加符合国内居民的理财习惯。

## 信诚沪深300分级两类份额上市表现涨跌停两重天

# 机构甩卖近1500万次新分级基金 游资短炒获利

证券时报记者 刘明

分级基金首次出现上市后连续涨跌停的情况。上周五上市的信诚沪深300分级基金低风险份额(A类份额)连续两日跌停,而杠杆份额(B类份额)接近连续两日涨停。交易席位榜上,机构昨日大举卖出两类份额,有券商营业部追涨停短炒获利。

对于信诚沪深300两类份额的惹眼表现,业内人士表示,这与目前市场现有分级基金两类份额的折溢价情况有关,而机构的大举甩卖不排除是帮忙资金在撤离。

### 两类份额连续涨跌停

2月17日,信诚沪深300分级基金上市交易,信诚300A以“-”字跌停报收,收盘价为0.903元,信诚300B则是“-”字涨停报收,收盘价为1.101元。接下来的第二个交易日即2月20日,信诚300A再度跌停,报收0.813元,成交额明显放大,达654万元;信诚300B开盘涨停,收盘接近涨停,



●在信诚沪深300上市两个交易日的表现中,谁在买卖?公开信息显示,机构在大举甩卖,而接盘的前五大席位均为券商营业部席位。

报收1.208元,上涨9.72%,成交额也有显著放大,成交1510万元。

对于信诚沪深300上市后的涨跌停表现,该基金基金经理吴雅南表示,当前指数分级基金的折溢价

情况普遍为A类份额折价18%左右,B类份额溢价约20%~30%,信诚沪深300两类份额的表现大致反映了目前这种折溢价情况。数据显示,截至2月17日,信诚300A的单位净值为

## 27只基金龙年打新开门红 浮盈1.54亿元

证券时报记者 刘明

龙年以来市场追捧新股的局面仍在延续,昨日环旭电子上市首日大涨53%,基金也因参与打新浮盈丰厚。2月以来上市的9只新股中,27只基金获配8只新股共浮盈1.54亿元。

数据显示,截至2月20日,2月以来上市的9只新股收盘价都在发行价以上,其中朗玛信息收盘价较发行价上涨92.6%,涨幅最大,值得注意的是,该股首次发行时因询价机构不足20家而出现中止的情况;2月1日上市的飞利信上涨10.07%,涨幅最小。

从网下获配机构来看,27只基金获配了除莱科科技以外的8只

新股网下配售股份,中邮核心成长、华夏平稳增长、国联安信增益、景顺长城稳定收益等4只基金分别获配2只新股,其余23只基金各获配1只新股。据统计,截至2月20日收盘,基金获配上述新股合计浮盈1.54亿元。

从单只基金来看,中邮核心成长分别获配朗玛信息67万股、华录百纳60万股,朗玛信息与华录百纳的发行价分别为22.44元和45元,截至2月20日收盘,分别上涨92.6%、30.67%,中邮核心成长获配新股分别浮盈1392万元、828万元,合计2220万元,为浮盈最多的基金。

华安宏利获配昨日上市的环旭电子363.17万股,浮盈1464万

元,位居其次;宝盈鸿利收益、宝盈资源优选分别获配朗玛信息67万股,均浮盈1392万元。

业内人士表示,虽然近期关于新股发行制度改革的讨论较多,但参与新股网下配售仍是不少基金尤其是债券基金投资的重要渠道。在市场有所回暖之际,基金参与新股网下配售自然获得不菲收益,同时龙年以来上市新股发行市盈率(微薄)有所下降也是新股表现较好的重要原因,如近期发行的中国交建发行市盈率低至10.43倍。

资料显示,龙年以来上市的9只新股,除华录百纳发行市盈率为82倍之外,其他新股市盈率均在40倍以下,东风股份、环旭电子等4只新股发行市盈率低于30倍。

## 6只基金上周获批 5公司手持双“准生证”

证券时报记者 朱景锋

龙年以来新基金密集发行,本周在售新基金达到27只之多。而新基金审批也格外给力,上周又有6只新基金顺利拿下发行批文。

据证监会网站昨日公布的最新一期基金募集申请核准进度公示表显示,上周共有6只新基金如愿拿到“准生证”。其中2月15日有2只基金获批,分别为广发深证100指数分级基金和富安达策略精选灵活配置混合型基金,托管行分别为建设银行和交通银行;2月16日则有4只基金获批,分别为民生加银信用双利债券型基金、申万菱信中小盘指数分级基金、长盛电子信息产业股票型基金和招商产业债

券型基金,托管行分别为中国银行、农业银行、中国银行和中信银行。

统计显示,今年以来新基金审批保持了较为密集势头,截至上周,今年共有25只基金获批。上周多只新基金获批后,目前获批待发的新基金已经达到48只,拥堵严重。

一方面新基金密集获批,另一方面,春节过后新基金大量上柜发行,新基金发售数不断创新高。据各家基金公司的公告显示,昨日起又有上投摩根全球天然资源、国联安双动力中小板综指分级基金、大成新锐产业、嘉实中创400交易型开放式指数基金(ETF)及其联接基金和金鹰持久回报分级债券基金投入发行大军,加上前期上柜发售的

基金,使得本周多达27只基金同时在售,造成销售渠道异常紧张。

据统计,本周在售的新基金中,托管行为工商银行的达到了8只,建设银行和中国银行各有5只,3家银行托管的新基金占当前主销售渠道的三分之二。新基金托管和销售严重集中于大行的格局并没有根本改变。

值得注意的是,一些公司由于手上“准生证”过多,不得不同时发售多只基金,如国泰基金目前同时发售国泰成长优选、国泰中小板300ETF及其联接基金3只基金,此外,该公司还有1只合格境内机构投资者(QDII)基金待发。而博时基金、信达澳银基金、汇丰晋信基金、农银汇理基金、信诚基金则均有2只新基金待发。

## 新兴市场股票基金过去一周 资金净流入22亿美元

据美国新兴市场投资研究公司(EPR)2月17日公布的报告显示,截至15日的一周,新兴市场股票型基金吸引了22亿美元的资金净流入,是连续第七周有资金流入,不过流入金额较前周的58亿美元有明显收缩。

具体来看,在新兴市场主要地区的基金里,以中国为代表的亚洲地区(除日本外)股票型基金表现最好。尽管中国出口数据在2012年初有急剧下滑迹象,但是投资者普

遍认为中国经济会软着陆,并且EPFR监测的大部分合格境外机构投资者(QFII)基金连续6周有资金流入,本周为6.3亿美元。而印度的股票型基金本周也有自去年10月以来最大的资金流入,为3.3亿美元。

此外,美国股票型基金同期资金流出为35亿美元,规模是过去9周以来最大,其中个人投资者已连续43周净赎回。法国、德国和日本的股票型基金已经连续数周有资金流出。

(季斐雯)

## 融通基金: 年内仍有1至2次降准可能

近日央行宣布下调金融机构法定存款准备金率0.5个百分点。融通基金认为,此次下调的主要原因是2月份前半个月贷款投放明显低于预期,预计年内存款准备金率仍有1至2次下调空间。

融通基金表示,2月前半月信贷投放量较少是下调存款准备金率的主要原因,资金利率短期跳升是此次下调的催化剂。从资金面看,

因中小银行补缴存款准备金、今年首只大盘股中国交建IPO申购等原因,流动性压力加剧,使2月18日银行间市场的隔夜利率上行,隔夜利率跳涨99.33个基点,报4.4958%;1个月期利率上升80.17个基点。

融通基金认为,总体来看,2月份市场利率走势优于预期,这与1月份新增外汇占款转正、超储率较好有关,金融机构资金仍然充裕。(方丽)

## 量化基金今年来表现优异

13只量化基金今年以来表现可圈可点。据银河数据统计显示,标准股票型量化基金今年以来平均取得了5.78%的业绩,同类股票型基金同期整体业绩为2%。

银河证券数据统计显示,今年以来,截至2月17日,大摩多因子精选策略基金取得11.48%的收益,光大保德信量化股票基金、申万菱信量化小盘基金、华富量子生

命力今年以来分别取得了6.96%、6.91%和6.68%的收益。此外,长盛量化红利策略、长信量化先锋、嘉实量化阿尔法均取得较好成绩。

作为混合基金中唯一的量化产品,华商动态阿尔法今年以来取得了5.76%的业绩,同类产品的平均收益为1.51%。指数基金中,富国沪深300指数增强基金也以8.68%的业绩表现超越沪深300。(程俊琳)